Agriculture
Canada

Annual report

of the Agricultural Products Board 1985/1986

Canada

THE AGRICULTURAL PRODUCTS BOARD

ANNUAL REPORT

TO

THE MINISTER OF AGRICULTURE

THE HONOURABLE JOHN WISE, P.C., M.P.

FOR THE YEAR

1985-86

Board Members:

G.I. Trant, Chairman
Y. Jacques, Vice-Chairman
G.J.E. Grammond, Member

Secretary-Manager:

A.E. Proulx

1985-86

AUTHORITY

The Agricultural Products Board, as established under the Agricultural Products Board Act, R.S.C., c.A-5, is empowered to buy, sell, or import agricultural products; to store, transport, and process such products; to sell agricultural products to any country and to make arrangements for the purchase and delivery; or to purchase agricultural products on behalf of any Government or agency. The Board is able to sell products at prices lower than the purchase price thereof, plus handling, storage, and transportation costs, when specifically authorized by the Governor in Council. Programs under the Act are generally taken in support of market stabilization of agricultural commodities in lieu of action under the Agricultural Stabilization Act but are also undertaken to resolve specific marketing concerns when necessary.

COMPOSITION

The membership of the Agricultural Products Board continued in 1985-86 with the same makeup as for the previous year and that of the Agricultural Stabilization Board. The Chairman remained Dr. G.I. Trant; the Vice-Chairman Mr. Y. Jacques and Mr. G. Grammond as the third member. However, Mr. Grammond left the employ of the federal government on March 14, 1986 and therefore ceased to participate in the Board's affairs.

.../2

ACTIVITY BY COMMODITY

B.C. Processed Fruit - 1982

As at March 31, 1986 an amount of $600 000 was still owing repayable in 2 installments of $75 000 as May 4, 1987 and 1988 respectively with the balance of $450 000 due on May 4, 1988. Security for this debt has been provided in the forms of a first mortgage on land and buildings.

CANNED VEGETABLES - 1980

As at March 31, 1986, the yearly installment of $225 000 had been received. An amount of $974 993.30 was still outstanding on principle and $159 858.46 on interest. This amount is repayable in installments of $225 000 on December 31st, each year at an annual interest rate equal to the average commercial bank rate for the preceding 12 months.

RASPERRIES - 1983

To ensure payment to B.C. raspberry growers for the record 1983 crop harvest, an arrangement was entered into with the East Chilliwack Cooperative for the purchase and resale of bulk frozen raspberries for juice and juice concentrate manufacturing. Under P.C. 1984-1/92 dated January 11, 1984, the Board was authorized to buy not

.../3

more than 5 millions kilograms of British Colombia bulk frozen raspberries and resell the product with no anticipated loss. The Board had purchased 4 988 662 kilograms for $4 840 000. At March 31, 1984, the remaining inventory was 4 988 662 kilograms of which 1 765 573 kilograms were sold for $1 716 438 during the 1984-85 fiscal year. As of November, 1984, the Board agreed it was expedient to exchange the remaining inventory for the equivalent value of frozen juice concentrate (90 000 kg, 65° Brix) from the East Chilliwack Agricultural Co-operative. P.C. 1986-2/1180 dated May 15, 1986 amending P.C. 1984-1/92 of January 11, 1984 added the following: to authorize and approve the sale of the raspberries so purchased at prices that, in the aggregate, will not be less than the purchase prices of the raspberries by more than $2 400 000. As at March 31, 1986, 13 899 kilograms of frozen juice concentrate were sold for $482 302 giving a loss to date of $2 400 000. Inventory on hand at year end was 7 036 kilograms valued at $244 140.

CANNED PEACHES - 1983

The Agricultural Products Board was approached by B.C. Tree Fruits Ltd. to assist in the disposition of the 1983 crop of peaches and pears for which no market was available. At that time B.C. producers were in difficulty because of low pool returns for the 1982 crop. Under P.C. 1984-2/92 dated January 11, 1984, the Board was authorized to buy not more than 104 000 cases of canned freestone peaches and resell them at prices that, in the aggregate, would not be less than the purchase price by more than $312 000. The Board had purchased 90 073 cases for $1 804 254. During the 1985-86 fiscal year, the Board sold the remaining inventory of 14 680 cases for a total of $332 196, giving a net loss of $270 219 on this program.

.../4

CANNED PEARS - 1983

P.C. 1984-3/92 dated January 11, 1984, also authorized the Board to purchase not more than 134 400 cases of canned B.C. Bartlett pears and to resell them at prices that, in the aggregate, would not be less than the purchase price by more than $134 000. The Board had purchased 82 483 cases for $1 476 998. During the 1985-86 fiscal year, the Board sold the remaining inventory of 23 308 cases for a total sales value of $575 524 giving a net loss of $82 483 for this program.

ONTARIO SWEET CORN - 1984

To assist in moving the remaining inventory of choice grade bulk frozen sweet corn of growers marketed through the Eastern Ontario Vegetable Growers' Cooperative, the Board, under P.C. 1985-1/872 dated March 14, 1985, was authorized to purchase not more than 1 370 tonnes of frozen sweet corn and to resell them at prices that, in the aggregate, would not be less than the purchase price plus handling, storage and transportation costs by more than $280 000. 1 360.42 tonnes (2 999 722 lbs) had been purchased from the Cooperative for a value of $779 928. During the 1985-86 fiscal year, the Board sold the remaining inventory of 1 237 460 tonnes for $645 740 giving a net loss of $155 264 on this program.

ONTARIO GRAPES - 1984

In cooperation with the Province of Ontario, a joint program was undertaken to purchase under P.C. 1984-1/2892 dated August 15, 1984, up to 33 000 metric tonnes of

surplus 1984 Ontario grapes at a cost of $15 million with a maximum loss of $6 million ($3 million from the Province of Ontario and $3 million from the Federal Government). The program was initiated to cushion the impact upon Ontario grape growers until market conditions improved; a bumper crop coupled with reduced pruchases by Ontario wineries have resulted in a surplus of 1984 grapes amounting to approximately 40% of the year's production.

A further commitment from the province of Ontario of $3 000 000 was made in June 1985 increasing the maximum loss to 9 million ($6 million from the Province of Ontario and $3 million from the Federal Government). This additional funding was to be provided to avoid the extensive inventory held in the summer of 1985 predjudicing the 1985 crop negotiations.

As at March 31, 1986 the Board had purchased at a total cost of $11 499 026.00 and paid $2 927 064.46 for processing, handling, transportation and storage costs. Revenue from sales to date total $4 979 094.82 giving a loss to date of $8 436 277.41 ($5 718 138.71 Province of Ontario and $2 718 138.71 to the Federal government) for this program. Inventory of grape products on hand at year end was valued at $1 013 650. However, the Province of Ontario, following a change of government, declined to honour the additional commitment. Accordingly, the Board is obligated to seek additional Governor in Council authority to cover the additional losses incurred.

.../6

ONTARIO AND BRITISH COLUMBIA GRAPES - 1985

The Board was authorized under P.C. 1985-1/3341 dated November 7, 1985, to buy not more than 20 500 tonnes of Ontario and British Columbia grapes and 27 000 hectolitres of bulk red wine and to store, transport or process of the grapes and wine and their products and to approve the sales at prices that, in the aggregate, would not be less than the purchase price by more than $4 345 000. In cooperation with the Provinces of Ontario and British Columbia, joint programs were undertaken to purchase and resell the grapes and grapes products with the net costs to be shared by the provinces respectively, (Ontario $1 570 000, B.C. $2 775 000 and APB $4 345 000). As at March 31, 1986 from Ontario we have purchased 10 812 509 imperial tonnes at a cost of $3 389 891.54 and paid for storage, processing, transportation, etc. $1 113 526.23 a total cost of $4 511 885.23. Sales during the fiscal year amounted to $1 281 902 for 150 581.1 gallons giving a loss of $788 238 at year end. Share as follow : Ontario $394 119, Federal $394 119. Inventory on hand at year end was 1 010,392 gallons valued at $2 441 745. Accounts receivable totalled $916 630 including $394 119 due from the Province of Ontario.

From British Columbia we have purchased 3 614 tonnes of grapes 300 000 gallons of bulk red wine at a cost of $2 384 401.89 plus $1 369 363.20 of processing, storage, transportation, etc. costs. As at March 31, 1986, all grape products and wine were sold with revenue of $654 905.58 giving a loss of $5 489 412.50 shared as per agreement signed between the Agricultural Products Board and British Columbia (B.C. $2 721 206.25 and Federal $2 768 206.25).

.../7

ADMINISTRATION

The programs of the Agricultural Products Board are implemented by the staff of the Agricultural Stabilization Board with the cooperation as required, of Commodity Officers with the other Branches of Agriculture Canada.

Administration expenses amounting to $68 705 were allocated to Board operations, $53 126 from Agriculture Vote 5 and $15 579 as Services Provided Without Charge by Government Departments.

The Financial Statements and the Auditor General's report for the Board's operation for 1985-86 are attached.

AUDITOR GENERAL OF CANADA VÉRIFICATEUR GÉNÉRAL DU CANADA

AUDITOR'S REPORT

The Honourable John Wise, P.C., M.P.
Minister of Agriculture

I have examined the balance sheet of the Agricultural Products Board as at March 31, 1986 and the statements of operations and equity for the year then ended. My examination was made in accordance with generally accepted auditing standards, and accordingly included such tests and other procedures as I considered necessary in the circumstances.

In my opinion, these financial statements present fairly the financial position of the Board as at March 31, 1986 and the results of its operations and the changes in its equity for the year then ended in accordance with the accounting policies set out in Note 2 to the financial statements applied on a basis consistent with that of the preceding year.

I wish to bring to your attention that, as explained in note 6, the Board has exceeded, by $1.5 million, the limit for losses authorized by the Governor in Council in respect of the Surplus 1984 Ontario Grapes Program.

Kenneth M. Dye, F.C.A.
Auditor General of Canada

Ottawa, Canada
July 4, 1986

AGRICULTURAL PRODUCTS BOARD

Balance Sheet
as at March 31, 1986

ASSETS

	1986	1985
Current		
Accounts and notes receivable		
- Government of Canada	$ 51,076	$ -
- notes	300,000	300,000
- Province of Ontario	894,119	2,000,000
- trade	1,509,620	1,423,339
Inventories (note 3)	3,699,535	11,100,586
	6,454,350	14,823,925
Long-term		
Accounts and notes receivable (note 4)	1,434,851	2,005,316
	$ 7,889,201	$ 16,829,241

LIABILITIES AND EQUITY

Accounts payable	$ 51,076	$ -
Equity of Canada	7,838,125	16,829,241
	$ 7,889,201	$ 16,829,241

Approved:

Secretary-Manager

Vice-Chairman

AGRICULTURAL PRODUCTS BOARD

Statement of Equity
for the year ended March 31, 1986

	1986	1985
Equity at beginning of the year	$ 16,829,241	$ 18,598,836
Loss for the year	(8,089,816)	(3,925,700)
Services provided by government departments without charge	15,579	20,658
Parliamentary appropriation used Agriculture Vote 5 (note 5)	8,219,781	14,791,693
Receipts remitted to the Consolidated Revenue Fund	(9,136,660)	(12,656,246)
Equity at end of the year	$ 7,838,125	$ 16,829,241

AGRICULTURAL PRODUCTS BOARD

Statement of Operations
for the year ended March 31, 1986

	1986			1985
	Sales	Cost of sales	Loss (profit)	Loss (profit)
Trading operations (note 3):				
Grapes and grape products	$ 4,862,440	$ 11,072,468	$ 6,210,028	$ 5,797,622
Raspberry concentrate	482,901	2,879,422	2,396,521	-
Corn	522,516	527,108	4,592	149,685
Pears	575,524	575,524	-	82,483
Peaches	332,196	332,196	-	270,334
Tomatoes	-	-	-	449,103
Processed fruit	-	-	-	43,536
Turkeys	-	-	-	(15,000)
Strawberries	-	-	-	1,975
	$ 6,775,577	$ 15,386,718		
Loss on sales			8,611,141	6,779,738
Recovery of loss on grape product sales from the Province of Ontario (note 6)			(495,308)	(2,898,811)
Interest on receivables			(128,346)	(185,801)
Bad debts written off			33,624	138,385
Loss from operations			8,021,111	3,833,511
Administrative expenses			68,705	92,189
Loss for the year			$ 8,089,816	$ 3,925,700

AGRICULTURAL PRODUCTS BOARD

Notes to Financial Statements
March 31, 1986

1. Authority and objective

The Agricultural Products Board, which was established in 1951, operates under the authority of the Agricultural Products Board Act and comprises a chairman and two members appointed by the Governor in Council.

The objective of the Board is to stabilize the prices of agricultural commodities through the purchase and sale of surplus commodities in times of depressed markets.

2. Accounting policies

The Board follows the accrual basis of accounting for the transactions authorized pursuant to the Agricultural Products Board Act.

Inventories are valued at the lower of cost and net realizable value.

Furniture and equipment are charged to administrative expenses in the year of acquisition.

An estimated amount for services provided to the Board without charge by government departments is included in administrative expenses.

A statement of changes in financial position has not been presented since the Board's financing activities are disclosed in the statement of equity.

3. Inventories

	1986		1985	
	Net realizable value	Write-down	Net realizable value	Write-down
Grape products	$ 3,455,395	$ 1,151,472	$ 6,551,392	$ 3,408,356
Raspberry concentrate	244,140	2,400,000	3,123,562	-
Pears	-	-	575,524	34,042
Corn	-	-	517,912	111,326
Peaches	-	-	332,196	59,994
	$ 3,699,535	$ 3,551,472	$ 11,100,586	$ 3,613,718

The write-down of inventories to reflect their net realizable value has been charged to cost of sales in the statement of operations.

4. Long-term accounts and notes receivable

	Date of maturity	Interest terms	1986	1985
Secured by notes	May 4, 1988	nil	$ 525,000	$ 600,000
	December 31, 1992	Commercial bank prime per annum on simple basis	909,851	1,006,505
			1,434,851	1,606,505
Province of Ontario	April 1, 1986	nil	-	398,811
			$ 1,434,851	$ 2,005,316

5. Use of Parliamentary appropriation

	1986	1985
Expenditure		
Purchases, processing and carrying charges		
Grapes	$ 8,157,459	$ 13,916,393
Corn	9,196	790,823
Processed fruit	-	9,774
Strawberries	-	3,172
	8,166,655	14,720,162
Administration	68,705	92,189
Less: services provided by government departments without charge	(15,579)	(20,658)
Total expenditure financed from parliamentary appropriation - Agriculture Vote 5	$ 8,219,781	$ 14,791,693

6. Losses in excess of the amount authorized

During the year the Government of Ontario proposed that, if the Board disposed of its remaining 1984 grape product inventory expeditiously, it would absorb any additional losses, up to $3.5 million, as a result of such action. Selling prices for Board inventories declined immediately since the Government of Ontario's proposal became known to buyers. Subsequently, the Government of Ontario withdrew its proposal.

The Board has incurred losses to March 31, 1986 of $1.5 million in excess of the maximum amount authorized by Governor in Council in respect of the Surplus 1984 Ontario Grapes Program. The Board will seek Governor in Council approval for losses incurred in excess of the maximum amount originally approved.

Agriculture
Canada

RAPPORT ANNUEL

de l'Office de Produits Agricoles

1985/1986

Canada

L'OFFICE DES PRODUITS AGRICOLES

RAPPORT ANNUEL POUR L'ANNÉE 1985-1986

PRÉSENTÉ

AU MINISTRE DE L'AGRICULTURE

L'HONORABLE JOHN WISE, C.P., DÉPUTÉ

Membres de l'Office:

G.I. Trant, président
Y. Jacques, vice-Président
G.J.E. Grammond, membre

Secrétaire-exécutif:

A.E. Proulx

1985-1986

AUTORISATION

L'Office des produits agricoles, établi sous le régime de la Loi sur l'Office des produits agricoles, S.R., ch.A-5, a le pouvoir d'acheter, de vendre ou d'importer des produits agricoles ou d'en assurer l'entreposage, le transport et la transformation. Il peut, en outre, vendre des produits agricoles à l'étranger et voir à leur achat et leur livraison, ou acheter des produits agricoles au nom de tout gouvernement ou agence gouvernementale. L'Office peut vendre ces produits à un prix moindre que le prix d'achat, plus les frais de manutention, d'emmagasinage et de transport seulement avec l'autorisation spécifique du Gouverneur général en conseil. Les programmes établis en vertu de la Loi le sont généralement à titre de support à la stabilisation des marchés des produits agricoles et tiennent lieu d'actions possibles sous la Loi sur la stabilisation des prix agricoles et aussi s'engagent à résoudre, lorsqu'il est nécessaire, certains problèmes spécifiques de commercialisation.

COMPOSITION

La composition de l'Office des produits agricoles en 1985-1986 a été la même que pour le passé, tout comme pour l'Office de stabilisation des prix agricoles. Le président était Dr. G.I. Trant; le vice-président M. Y. Jacques et M.G. Grammond le troisième membre. Toutefois, M. Grammond ayant quitté l'emploi avec le gouvernement fédéral le 14 mars 1986, a cessé de participer aux travaux de l'Office à la même date.

.../2

ACTIVITÉ PAR DENRÉE

FRUITS TRANSFORMÉS DE LA C.-B. - 1982

Au 31 mars 1986, un solde de 600 000 dollars était à recouvrer, remboursable en deux tranches de 75 000 dollars, le 4 mai 1987, le 4 mai 1988, et une tranche de 450 000 dollars le 4 mai 1988. Cette dette a été garantie par une hypothèque en premier rang sur les biens immobiliers et terrains.

LÉGUMES EN CONSERVES - 1980

Au 31 mars 1986, nous avions reçu le versement annuel de 225 000 dollars. Une somme de 974 993,30 dollars de solde sur le capital et 159 858,46 dollars en intérêt est à recevoir. Ces montants sont payables en versements de 225 000 dollars le 31 décembre de chaque année à un taux d'intérêt équivalent à la moyenne du taux des banques commerciales des derniers douze mois.

FRAMBOISES - 1983

Pour la récolte record de 1983, afin d'assurer un paiement aux producteurs de framboises de la Colombie-Britannique, une entente a été conclue avec la East Chilliwack Cooperative pour l'achat et la revente de framboises congelées en vrac pour le jus et le concentré de jus. En vertu du décret C.P. 1984-1/92 du 11 janvier 1984, l'Office a reçu l'autorisation

.../3

d'acheter jusqu'à 5 millions de kilogrammes de framboises congelées en vrac provenant de la Colombie-Britannique et de les revendre sans perte. L'Office avait acheté 4 988 662 kilogrammes pour la somme de 4 840 000 dollars. Au 31 mars 1984, le solde de l'inventaire était de 4 988 662 kilogrammes desquels 1 765 573 kilogrammes avaient été vendus pour la somme de 1 716 438 dollars au cours de l'année financière 1984-1985. Au mois de novembre 1984, l'Office a accepté d'échanger le solde d'inventaire de framboises congelées en vrac pour une valeur équivalente de jus congelé concentré (90 000 kg 65° Brix) de la East Chilliwack Cooperative. Le décret C.P. 1986-2/1180, du 15 mai 1986, modifiant le décret C.P. 1984-1/92 du 11 janvier 1984, a ajouté: "autoriser et approuver la vente des framboises achetées à des prix qui, dans l'ensemble, n'engendreraient pas de perte de plus de 2 400 000 dollars. Au 31 mars 1986, 13 899 kilogrammes de jus concentré avaient été vendus pour 482 302 dollars donnant une perte de 2 400,000 dollars jusqu'à date. L'inventaire à la fin de l'année était de 7036 kilogrammes, évalués à 244 100 dollars.

PÊCHES EN CONSERVES - 1983

La compagnie "B.C. Tree Fruits Ltd" a sollicité l'aide de l'Office des produits agricoles pour l'écoulement de la production des pêches et des poires provenant de la récolte de 1983, puisqu'il n'y avait aucun marché disponible et les producteurs éprouvaient des difficultés à cause des revenus moindres reçus pour leur récolte de 1982. En vertu du décret C.P. 1984-2/92 du 11 janvier 1984, l'Office a reçu l'autorisation d'acheter jusqu'à 104 000 caisses de pêches en conserves (friestone) et de les revendre à des prix qui, compte tenu du prix d'achat, n'engendreraient pas de perte de plus de 312 000 dollars. L'Office avait acheté 90 073 caisses pour la somme de 1 804 254 dollars. Au cours de l'année

financière 1985-1986 l'Office a vendu le solde des stocks, soit 14 680 caisses pour la somme totale de 332 196 dollars entraînant une perte nette de 270 334 dollars pour ce programme.

POIRES EN CONSERVES - 1983

En vertu du décret C.P. 1984-3/92 du 11 janvier 1984, l'Office a reçu l'autorisation d'acheter jusqu'à 134 400 caisses de poires Bartlett en conserves et de les revendre à des prix qui, compte tenu du prix d'achat, n'engendreraient pas de perte de plus de 134 000 dollars. L'Office avait acheté 82 483 caisses pour la somme de 1 476 998 dollars. Au cours de l'année financière 1985-1986, l'Office a vendu 23 308 caisses pour une somme totale de 575 524 dollars donnant une perte de 82 483 dollars pour ce programme.

MAIS SUCRE DE L'ONTARIO - 1984

Pour aider à l'écoulement de l'inventaire non-vendu des producteurs de maïs sucré congelé, Canada de choix en vrac, commercialisé par l'entremise de l'"Eastern Ontario Vegetable Growers' Cooperative", en vertu du décret C.P. 1985-1/872 du 14 mars 1985, l'Office a reçu l'autorisation d'acheter jusqu'à 1370 tonnes de maïs sucré congélé et de les revendre à des prix qui, compte tenu du prix d'achat, y compris la manutention, l'entreposage et le transport, n'engendreraient pas de perte de plus de 280 000 dollars. Nous avions acheté 1 360,42 tonnes (2 999 722 lbs) de la Coopérative pour 779 928 dollars. Au cours de l'année financière 1985-1986, l'Office a vendu le reste des stocks, soit 1 237 460 tonnes pour 645 740 dollars donnant une perte nette de 155 264 dollars pour ce programme.

RAISINS DE L'ONTARIO - 1984

En collaboration avec la Province de l'Ontario, un programme conjoint a été mis sur pied afin d'acheter, en vertu du décret C.P. 1984-1/2892 du 15 août 1984, pas plus de 33 000 tonnes métriques de raisins de l'Ontario provenant de la récolte de 1984 pour un coût total de 15 millions de dollars et une perte anticipée de 6 millions de dollars (3 millions de la Province de l'Ontario et 3 millions du Gouvernement fédéral). Ce programme a été institué afin d'aider les producteurs de raisins de l'Ontario jusqu'à ce que les conditions du marché s'améliorent; une récolte abondante et une réduction des achats par les vignobles de l'Ontario ont résulté en un surplus de raisins 1984 estimé à 40% de la production annuelle.

Au mois de juin 1985, un autre engagement d'un montant additionnel de 3 000 000 dollars a été pris par la province de l'Ontario, augmentait la perte maximum autorisée à 9 millions de dollars (6 millions de dollars de la province de l'Ontario et 3 millions de dollars du Gouvernement fédéral). Cette mise de fonds additionnelle était nécessaire afin d'empêcher que les stocks en inventaire à l'été de 1985 porte préjudice aux négociations pour la récolte de 1985.

Au 31 mars 1986, l'Office avait acheté 29 948 068 tonnes pour la somme de 11 499 026 dollars et payé 2 927 064 46 dollars en frais de transformation, manutention, transport et entreposage. Les revenus des ventes à date sont de 4 979 094,82 dollars donnant une perte totale à la fin de l'exercise financier 1985-1986 de 8 436 277,41 dollars (5 718 138,71 dollars de la province de l'Ontario et 2 718 138,71$ du gouvernement fédéral) pour ce programme. Les stocks de produits de raisins à

.../7

la fin de l'année étaient évalués à 1 013 650 dollars. Toutefois, la province de l'Ontario, suite au changement de gouvernement, a refusé d'honnorer l'engagement additionnel pris plus tôt, obligeant ainsi l'Office à demander au Gouverneur en Conseil d'autoriser l'augmentation de la perte déjà autorisée additionnelle encourue.

RAISINS DE L'ONTARIO ET DE LA COLOMBIE BRITANNIQUE - 1985

En vertu du décret C.P. 1985-1/3341 du 7 novembre 1985, l'Office a reçu l'autorisation d'acheter jusqu'à 20 500 tonnes de raisins provenant de l'Ontario et de la Colombie Britannique et 27 000 hectolitres de vin rouge en vrac, d'entreposer, transporter ou transformer les raisins, le vin et leurs produits et de les vendre à des prix qui, compte tenu du prix d'achat et des frais de transformation, manutention, d'emmagasinage et de transport, n'engendreraient pas de perte de plus de 4 345 000 dollars. En collaboration avec les provinces de l'Ontario et la Colombie-Britannique, des programmes conjoints d'achat et de revente de raisins et de produits de raisins étaient mis en place, en tenant compte que les coûts nets soient partagés entre l'Office et les provinces concernées, (ONTARIO 1 570 000 DOLLARS; COLOMBIE-BRITANNIQUE 2 775 000 DOLLARS ET L'OFFICE DE STABILISATION DES PRODUITS AGRICOLES 4 345 000 DOLLARS). Au 31 mars 1986, nous avions acheté de l'Ontario 10 812.509 tonnes au coût de 3 389 891,54 dollars et payé des frais d'emmagasinage, transformation et de transport, etc., pour 1 113 526,23 dollars, un coût total de 4 511 885,23 dollars. Au cours de l'année financière les ventes se chiffraient à 1 281 902 dollars pour 150 581.1 gallons donnant une perte de 788 238 dollars à la

fin de l'exercise et partagée comme suit: ONTARIO 394 119 DOLLARS, FÉDÉRAL 394 119 dollars. Les stocks en inventaire à la fin de l'année étaient de 1 010 392 gallons évalués à 2 441 745 dollars. Les comptes débiteurs se chiffraient à 916 630 dollars incluant 394 119 dollars échus et à percevoir de la province de l'Ontario.

De la Colombie-Britannique, nous avons acheté 3614 tonnes de raisins et 300 000 gallons de vin rouge en vrac à un coût de 2 384 401,89 dollars plus des frais de 1 369 363,20 dollars pour la transformation, l'emmagasinage et le transport. Au 31 mars 1986, tous les produits de raisins et les vins étaient vendus avec des recettes de 654 905,58 dollars, donnant une perte de 5 489 412,50 dollars et partagée tel qu'il est établi dans l'accord signé entre l'Office des produits agricoles et la province de la Colombie-Britannique (C.-B 2 721 206,25 dollars et le Fédéral 2 768 206,25 dollars).

ADMINISTRATION

Les programmes de l'Office des produits agricoles sont mis en oeuvre par le personnel de l'Office de stabilisation des prix agricoles et, au besoin, en collaboration avec des agents de produits des autres Directions générales d'Agriculture Canada.

Les frais d'administration qui s'élevaient à 68 705 dollars ont été affectés aux frais d'exploitation de l'Office - 53 126 dollars ont été prélevés sur le crédit 5 (Agriculture) et 15 579 dollars à titre de services fournis sans frais par les ministères.

On trouvera ci-annexés les états financiers de l'Office et le rapport du vérificateur Général du Canada, pour l'activité de 1985-1986.

AUDITOR GENERAL OF CANADA VÉRIFICATEUR GÉNÉRAL DU CANADA

RAPPORT DU VÉRIFICATEUR

L'honorable John Wise, C.P., député
Ministre de l'Agriculture

J'ai vérifié le bilan de l'Office des produits agricoles au 31 mars 1986 ainsi que les états des résultats et de l'avoir pour l'exercice terminé à cette date. Ma vérification a été effectuée conformément aux normes de vérification généralement reconnues, et a comporté par conséquent les sondages et autres procédés que j'ai jugés nécessaires dans les circonstances.

À mon avis, ces états financiers présentent fidèlement la situation financière de l'Office au 31 mars 1986 ainsi que les résultats de son exploitation et l'évolution de son avoir pour l'exercice terminé à cette date selon les conventions comptables énoncées à la note 2 afférente aux états financiers, appliquées de la même manière qu'au cours de l'exercice précédent.

Je vous signale, comme on l'explique à la note 6 afférente aux états financiers, que l'Office a dépassé, par $1.5 million, la limite pour les pertes autorisées par le gouverneur en conseil à l'égard du Programme du surplus de raisin de l'Ontario en 1984.

Le Vérificateur général du Canada

Kenneth M. Dye, F.C.A.

Ottawa, Canada
le 4 juillet 1986

OFFICE DES PRODUITS AGRICOLES

Bilan au 31 mars 1986

ACTIF

	1986	1985
À court terme		
Débiteurs et effets à recevoir		
- gouvernement du Canada	$ 51,076	$ -
- billets	300,000	300,000
- province de l'Ontario	894,119	2,000,000
- commerce	1,509,620	1,423,339
Stocks (note 3)	3,699,535	11,100,586
	6,454,350	14,823,925
À long terme		
Débiteurs et effets à recevoir (note 4)	1,434,851	2,005,316
	$ 7,889,201	$ 16,829,241

PASSIF ET AVOIR

Créditeurs	$ 51,076	$ -
Avoir du Canada	7,838,125	16,829,241
	$ 7,889,201	$ 16,829,241

Approuvé:

le Secrétaire-gérant — **le Vice-président**

OFFICE DES PRODUITS AGRICOLES

État de l'avoir
pour l'exercice terminé le 31 mars 1986

	1986	1985
Avoir au début de l'exercice	16,829,241	$ 18,598,836
Perte pour l'exercice	(8,089,816)	(3,925,700)
Services fournis gratuitement par les ministères du gouvernement	15,579	20,658
Crédit parlementaire utilisé Crédit 5, Agriculture (note 5)	8,219,781	14,791,693
Recettes remises au Fonds du revenu consolidé	(9,136,660)	(12,656,246)
Avoir à la fin de l'exercice	$ 7,838,125	$ 16,829,241

OFFICE DES PRODUITS AGRICOLES

État des résultats
pour l'exercice terminé le 31 mars 1986

	1986			1985
	Ventes	Coût des ventes	Perte (bénéfice)	Perte (bénéfice)
Opérations commerciales (note 3):				
Raisins et produits du raisin	$ 4,862,440	$ 11,072,468	$ 6,210,028	$ 5,797,622
Concentré de framboise	482,901	2,879,422	2,396,521	-
Maïs	522,516	527,108	4,592	149,685
Poires	575,524	575,524	-	82,483
Pêches	332,196	332,196	-	270,334
Tomates	-	-	-	449,103
Fruits transformés	-	-	-	43,536
Dindons	-	-	-	(15,000)
Fraises	-	-	-	1,975
	$ 6,775,577	$ 15,386,718		
Perte sur les ventes			8,611,141	6,779,738
Récupération de la perte sur les ventes des produits du raisin en provenance de la province de l'Ontario (note 6)			(495,308)	(2,898,811)
Intérêt sur les débiteurs			(128,346)	(185,801)
Créances irrécouvrables radiées			33,624	138,385
Perte de l'exploitation			8,021,111	3,833,511
Dépenses d'administration			68,705	92,189
Perte pour l'exercice			$ 8,089,816	$ 3,925,700

OFFICE DES PRODUITS AGRICOLES

Notes afférentes aux états financiers
du 31 mars 1986

1. Pouvoirs et objectif

L'Office des produits agricoles, qui a été établi en 1951, fonctionne en vertu de la Loi sur l'Office des produits agricoles et il se compose d'un Président et de deux membres nommés par le gouverneur en conseil.

L'Office a pour objectif de stabiliser les prix des denrées agricoles au moyen de l'achat et de la vente des surplus de denrées lorsque les marchés sont à la baisse.

2. Conventions comptables

L'Office utilise la méthode de la comptabilité d'exercice lorsqu'il s'agit d'opérations autorisées en vertu de la Loi sur l'Office des produits agricoles.

Les stocks sont évalués au moindre du coût et de la valeur nette de réalisation.

Le mobilier et le matériel sont imputés aux dépenses d'administration lors de l'exercice d'acquisition.

Une estimation de la valeur des services fournis gratuitement à l'Office par les ministères du gouvernement est comprise dans les dépenses d'administration.

Un état de l'évolution de la situation financière n'a pas été présenté vu que les activités de l'Office en matière de financement sont déclarées dans l'état de l'avoir.

3. Stocks

	1986		1985	
	Valeur nette de réalisation	Réduction de la valeur	Valeur nette de réalisation	Réduction de la valeur
Produits du raisin	$ 3,455,395	$ 1,151,472	$ 6,551,392	$3,408,356
Concentré de framboise	244,140	2,400,000	3,123,562	-
Poires	-	-	575,524	34,042
Maïs	-	-	517,912	111,326
Pêches	-	-	332,196	59,994
	$ 3,699,535	$ 3,551,472	$ 11,100,586	$3,613,718

.. 2

La réduction de la valeur des stocks afin de les déclarer à leur valeur nette de réalisation a été imputée au coût des ventes dans l'état des résultats.

4. Débiteurs et effets à recevoir à long terme

	Date d'échéance	Modalités de l'intérêt	1986	1985
Garantis par des billets	4 mai 1988	néant	$ 525,000	$ 600,000
	31 décembre 1992	Taux préférentiel annuel des banques commerciales selon un intérêt simple	909,851	1,006,505
			1,434,851	1,606,505
Province de l'Ontario	1er avril 1986	néant	-	398,811
			$ 1,434,851	$ 2,005,316

5. Crédit parlementaire utilisé

	1986	1985
Dépenses		
Achats, transformation et frais de possession		
Raisins	$ 8,157,459	$ 13,916,393
Maïs	9,196	790,823
Fruits transformés	-	9,774
Fraises	-	3,172
	8,166,655	14,720,162
Administration	68,705	92,189
Déduire: les services fournis gratuitement par les ministères du gouvernement	(15,579)	(20,658)
Total des dépenses financées à même le crédit parlementaire - Crédit 5, Agriculture	$ 8,219,781	$ 14,791,693

.. 3

6. Pertes qui dépassent la somme autorisée

Au cours de l'exercice le gouvernement de l'Ontario a proposé qu'advenant que l'Office écoule promptement ce qui reste de son stock de 1984 des produits du raisin, la Province épongerait toutes les pertes supplémentaires résultant de cette mesure jusqu'à concurrence de $3.5 millions. Les prix de vente en ce qui a trait aux stocks de l'Office s'affaissèrent aussitôt que fut connue des acheteurs la mesure proposée. Par la suite, le gouvernement de l'Ontario a retiré sa proposition.

Au 31 mars 1986, l'Office avait subi des pertes dont le montant dépasse de $1.5 million la limite autorisée par le gouverneur en conseil à l'égard du Programme du surplus de raisin de l'Ontario en 1984. Par conséquent, l'Office demandera l'approbation du gouverneur en conseil quant aux pertes subies en excédent de la somme maxima approuvée à l'origine.